

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อด. 57/2569

เรื่อง การกำกับดูแลการทำธุรกรรม stablecoin ผ่านผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล
และการเพิ่มประสิทธิภาพการกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.

เผยแพร่เมื่อวันที่ 10 กันยายน 2569

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก
เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) และ
ระบบกลางทางกฎหมาย (law.go.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 25 กันยายน 2569

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะหรือติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก
เจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นายคณิน วัชรพงศ์ โทรศัพท์ 0-2033-9626 อีเมล kanin@sec.or.th
2. นางสาวฐาปนี ศุภพิทักษ์ไพบุลย์ โทรศัพท์ 0-2263-6038 อีเมล thapanee@sec.or.th

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660 email: info@sec.or.th

1. ที่มา

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ติดตามและวิเคราะห์การทำธุรกรรมการซื้อขาย และการโอนเข้าโอนออก stablecoin¹ เช่น เหรียญ USDT ของผู้ลงทุนผ่านผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล (“ผู้ประกอบการธุรกิจ DA”) ซึ่งมีมูลค่าการทำธุรกรรมสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2566 ถึงปัจจุบัน โดยพบลักษณะของพฤติกรรมที่อาจเข้าข่ายเป็นช่องทางในการฟอกเงิน อาชญากรรมทางเทคโนโลยี หรือเลี่ยงการโอนเงินระหว่างประเทศ

กรณีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker : “MM”) ปัจจุบันสำนักงาน ก.ล.ต. มีหลักเกณฑ์กำกับดูแล MM ผ่านศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (“DA Exchange”) ในเรื่องคุณสมบัติและการทำหน้าที่ของ MM แล้ว² อย่างไรก็ตาม หลักเกณฑ์ดังกล่าวยังไม่เทียบเท่าฝั่งหลักทรัพย์ กล่าวคือ ยังไม่ครอบคลุมการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ MM และอาจต้องกำหนดรายละเอียดเพิ่มเติมเพื่อความชัดเจน และให้ DA Exchange สามารถปฏิบัติได้เป็นไปตามมาตรฐานเดียวกัน

นอกจากนี้ มีผู้ให้บริการสภาพคล่อง (Liquidity Provider : “LP”) เพื่อทำหน้าที่ให้บริการสภาพคล่องแก่ผู้ประกอบการธุรกิจ DA ซึ่งปัจจุบันยังไม่มีข้อกำหนดหลักเกณฑ์การกำกับดูแล โดยเฉพาะ ซึ่งจากการวิเคราะห์ข้อมูลพฤติกรรมของ LP ดังกล่าว อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงของการใช้ DA เป็นช่องทางในการฟอกเงินหรืออาชญากรรมทางเทคโนโลยี

กรณีการให้บริการนอก platform ที่ผ่านมา สำนักงาน ก.ล.ต. มีแนวทางเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าผ่านช่องทางการสื่อสารออนไลน์³ อย่างไรก็ตาม เพื่อป้องกันปัญหาการใช้ช่องทางดังกล่าวในการฟอกเงินและอาชญากรรมทางเทคโนโลยี และสอดคล้องกับฝั่งหลักทรัพย์ จึงควรกำหนดหลักเกณฑ์ให้มีการใช้ช่องทางดังกล่าวอย่างเหมาะสม เพื่อความโปร่งใสและเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการให้บริการช่องทางนอก platform (เช่น กรณี big lot เป็นต้น)

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้จัดทำเอกสารรับฟังความคิดเห็นฉบับนี้ เพื่อเปิดรับฟังความคิดเห็น (public hearing) จากภาคธุรกิจและผู้ที่เกี่ยวข้องต่อหลักการการกำกับดูแล

¹ stablecoin เป็นคริปโตเคอร์เรนซีที่มีการตรึงมูลค่า (peg) กับสินทรัพย์ที่มีความมั่นคง เช่น สกุลเงิน เป็นต้น

² ข้อ 39/1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 19/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 (“ประกาศ ที่ กธ. 19/2561”) และภาคผนวก 5 การกำหนดหลักเกณฑ์การจัดให้มีผู้ดูแลสภาพคล่องใน DA Exchange ท้ายประกาศ ที่ กธ. 19/2561

³ ตามหนังสือเวียนที่ ก.ล.ต.น.ด.(ว) 41/2568 ลงวันที่ 4 พฤศจิกายน 2568 เรื่อง การดำเนินการเกี่ยวกับการติดต่อและให้บริการลูกค้าของผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลผ่านช่องทางการสื่อสารออนไลน์

การทำธุรกรรม stablecoin ผ่านผู้ประกอบการธุรกิจ DA⁴ และการเพิ่มประสิทธิภาพการกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามมติคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 11/2569 เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2569 เพื่อรวบรวมและนำความคิดเห็นมาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้มีความเหมาะสมต่อไป โดยจะเปิดรับฟังความคิดเห็นเป็นระยะเวลา 15 วัน เนื่องจากเป็นประเด็นที่มีความจำเป็นเร่งด่วน เพื่อป้องกันและลดความเสี่ยงในการนำ stablecoin มาใช้เป็นช่องทางในการฟอกเงิน อาชญากรรมทางเทคโนโลยี หรือเลี่ยงการโอนเงินระหว่างประเทศผ่านผู้ประกอบการธุรกิจ DA รวมถึงเพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือและความเชื่อมั่นของตลาดสินทรัพย์ดิจิทัลไทย

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

เพื่อป้องกันและลดความเสี่ยงในการนำ stablecoin (เช่น USDT หรือ USDC เป็นต้น) มาใช้เป็นช่องทางในการฟอกเงิน อาชญากรรมทางเทคโนโลยี หรือเลี่ยงการโอนเงินระหว่างประเทศผ่านผู้ประกอบการธุรกิจ DA รวมถึงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการตรวจสอบและกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.

3. หลักการที่เสนอ

3.1 การกำกับดูแลการทำธุรกรรม stablecoin ผ่านผู้ประกอบการธุรกิจ DA รวมถึงการปรับปรุงหลักเกณฑ์ DA Exchange ในการกำกับดูแล MM การกำกับดูแล LP การปรับปรุงหลักเกณฑ์ source exchange และการกำกับดูแลการทำธุรกรรมนอก platform

3.1.1 กำหนดหลักเกณฑ์กำกับดูแลการโอน stablecoin ของลูกค้าผ่านผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไทย

เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ : เพื่อป้องกันการฟอกเงินและเลี่ยงโอนเงินระหว่างประเทศ

DA รวมถึง stablecoin เป็นผลิตภัณฑ์เพื่อการลงทุน (investment product) ที่ลูกค้าของผู้ประกอบการธุรกิจ DA สามารถซื้อขายได้ด้วยเงินบาทเช่นเดียวกับหลักทรัพย์ โดยเงินบาทดังกล่าวต้องเข้าและออกบัญชีธนาคารพาณิชย์ของลูกค้าในชื่อตนเอง อย่างไรก็ดี

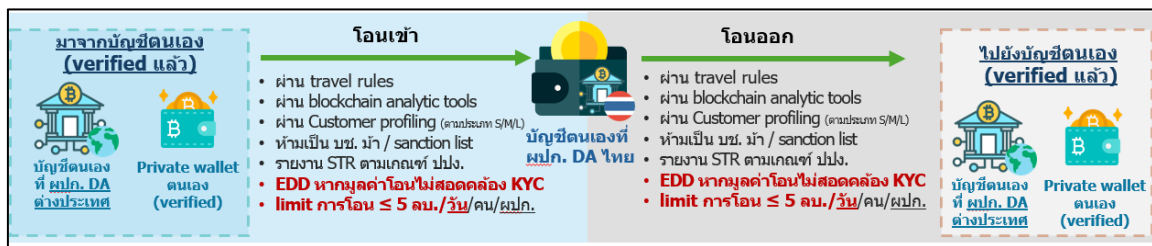
⁴ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ได้หารือร่วมกับธนาคารแห่งประเทศไทย (“ธปท.”) สมาคมการค้าผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลไทย (TDO) และผู้ประกอบการธุรกิจ DA เกี่ยวกับแนวทางการยกระดับการกำกับดูแล stablecoin (เช่น USDT USDC เป็นต้น) ผ่านผู้ประกอบการธุรกิจ DA เพื่อป้องกันและลดความเสี่ยงในการใช้ stablecoin เป็นช่องทางในการฟอกเงิน อาชญากรรมทางเทคโนโลยี หรือเลี่ยงการโอนเงินระหว่างประเทศผ่านผู้ประกอบการธุรกิจ DA ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.

หากลูกค้าใช้ stablecoin เป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยน (medium of exchange) อาจมีความเสี่ยงด้านการฟอกเงินและการเลี่ยงเงินระหว่างประเทศ ดังนั้น จึงยกระดับการกำกับดูแลการโอน stablecoin เข้าและออกบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจ DA ดังนี้

(1) การโอน stablecoin เข้าจากบัญชีผู้อื่น หรือออกไปยังบัญชีผู้อื่น

ห้ามโอน stablecoin จากบัญชีของผู้อื่นที่ผู้ประกอบธุรกิจไทย หรือต่างประเทศ หรือกระเป๋าสินทรัพย์ดิจิทัลส่วนบุคคล (“private wallet”) ของผู้อื่น เข้าบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจ DA ไทย และห้ามโอน stablecoin ออกจากบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจ DA ไทย ไปยังบัญชีของผู้อื่นที่ผู้ประกอบธุรกิจไทยหรือต่างประเทศ หรือ private wallet ของผู้อื่น (ต้องโอนเข้าหรือออกจากบัญชีหรือ private wallet ของตนเองเท่านั้น)

(2) การโอน stablecoin เข้าจากบัญชีลูกค้าเอง หรือออกไปยังบัญชีลูกค้าเองที่ผู้ประกอบธุรกิจ DA ต่างประเทศ หรือ private wallet



(2.1) บัญชีผู้ประกอบธุรกิจ DA ต่างประเทศหรือ private wallet ต้นทางที่โอน stablecoin เข้าบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจ DA ไทย และบัญชีผู้ประกอบธุรกิจ DA ต่างประเทศหรือ private wallet ปลายทางที่รับโอน stablecoin จากบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจ DA ไทย ต้องเป็นบัญชีหรือ private wallet ที่ผ่านการยืนยันตัวตนแล้วว่าเป็นบัญชีหรือ private wallet ของลูกค้าที่ทำธุรกรรมการโอนดังกล่าว⁵

ทั้งนี้ บัญชีหรือ private wallet ต้นทางของลูกค้า และบัญชีหรือ private wallet ปลายทางของลูกค้าต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ travel rule การจัดประเภทลูกค้า (“customer profiling”) การคัดกรองข้อมูลโดยต้องไม่เป็นบัญชีม้า หรือบุคคลหรือ wallet ที่มีความเสี่ยงเพื่อสกัดกั้นธุรกรรมผิดกฎหมาย (“sanction list”) การใช้เครื่องมือติดตามเส้นทางการเคลื่อนย้าย DA และตรวจสอบความเชื่อมโยงกับ wallet ที่มีความเสี่ยงหรืออยู่ในบัญชีเฝ้าระวัง (“blockchain analytic tools”) ตลอดจนการรายงานธุรกรรมที่มีเหตุ

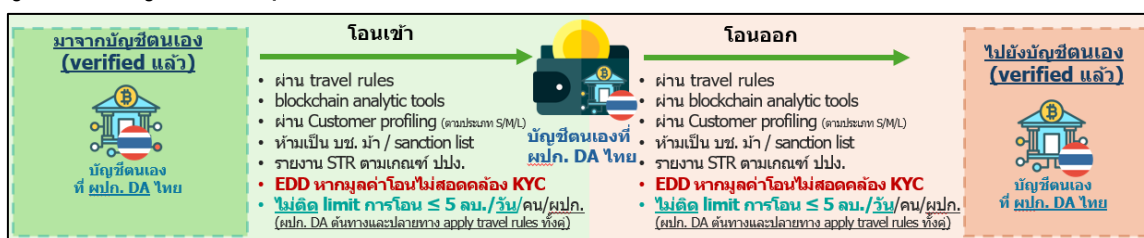
⁵ สอดคล้องกับแนวทางการกำกับดูแลของต่างประเทศ เช่น สาธารณรัฐเกาหลี เขตบริหารพิเศษฮ่องกง ประเทศสวิตเซอร์แลนด์

อันควรสงสัย (Suspicious Transaction Report : “STR”) ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (“ปปง.”)

(2.2) กำหนดมูลค่าการโอน stablecoin จากบัญชีผู้ประกอบธุรกิจ DA ต่างประเทศ หรือ private wallet ต้นทางของลูกค้าเข้าบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจ DA ไทย ไม่เกิน 5 ล้านบาทต่อวันต่อคนต่อผู้ประกอบธุรกิจแต่ละราย และมูลค่าการโอน stablecoin ออกจากบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจ DA ไทยไปยังบัญชีผู้ประกอบธุรกิจ DA ต่างประเทศหรือ private wallet ปลายทางของลูกค้า ไม่เกิน 5 ล้านบาทต่อวันต่อคนต่อผู้ประกอบธุรกิจแต่ละราย ทั้งนี้ มูลค่าการโอน stablecoin เข้าหรือออกจากบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจ DA ไทย ต้องมีความสอดคล้องกับแหล่งที่มารายได้และฐานะการเงินของลูกค้าโดยต้องตรวจสอบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าในระดับเข้มข้น (Enhanced Customer Due Diligence : EDD) หากมูลค่าโอนไม่สอดคล้องกับการประเมินข้อมูลของลูกค้า (Know Your Customer : KYC) ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ในทางปฏิบัติไม่สามารถห้ามการโอน DA เข้าบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจ DA ได้ ดังนั้น สำนักงาน ก.ล.ต. จะกำหนดการดำเนินการกรณีที่มีการโอน stablecoin เข้าบัญชีเกิน 5 ล้านบาทต่อวันต่อคนต่อผู้ประกอบธุรกิจแต่ละรายต่อไป เช่น การ freeze ธุรกรรมในส่วนที่เกิน 5 ล้านบาท เป็นต้น

(3) การโอน stablecoin เข้าจากบัญชีลูกค้าเอง หรือออกไปยังบัญชีลูกค้าเองที่ผู้ประกอบธุรกิจ DA ไทยด้วยกัน



(3.1) บัญชีลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจ DA ไทยต้นทางที่โอน stablecoin เข้าบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจ DA ไทยด้วยกัน และบัญชีลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจ DA ไทยปลายทางที่รับโอน stablecoin จากบัญชีของลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจ DA ไทยด้วยกันต้องเป็นบัญชีที่ผ่านการยืนยันตัวตนแล้วว่าเป็นบัญชีของลูกค้าที่ทำธุรกรรมการโอนดังกล่าว

ทั้งนี้ บัญชีต้นทางของลูกค้า และบัญชีปลายทางของลูกค้า ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ travel rule customer profiling การคัดกรองข้อมูลโดยต้องไม่เป็นบัญชีม้า หรือไม่อยู่ใน sanction list การใช้ blockchain analytic tools ตลอดจนการรายงาน STR ตามหลักเกณฑ์ของ ปปง.

(3.2) ไม่มีข้อจำกัดมูลค่าการโอน stablecoin 5 ล้านบาทต่อวันต่อคน ต่อผู้ประกอบการแต่ละราย สำหรับการโอนเข้าบัญชีตนเองหรือออกไปยังบัญชีตนเองที่ผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไทยด้วยกัน (ผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไทยต้นทางและปลายทางต้องมีการใช้ travel rules ทั้งคู่) ทั้งนี้ มูลค่าการโอน stablecoin เข้าหรือออกบัญชีลูกค้าของผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไทย ต้องมีความสอดคล้องกับแหล่งที่มารายได้และฐานะการเงินของลูกค้าโดยต้องตรวจสอบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้าในระดับเข้มข้น (Enhanced Customer Due Diligence : EDD) หากมูลค่าโอนไม่สอดคล้องกับการประเมินข้อมูลของลูกค้า (Know Your Customer : KYC) ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ กรณีการจำกัดมูลค่าการโอน 5 ล้านบาท ไม่ใช้กับกรณีดังนี้

- 1) ลูกค้าที่เป็นผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไทย หรือผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไทย ที่มีวัตถุประสงค์การโอนเพื่อประกอบธุรกิจโดยเป็นการโอน stablecoin เข้าหรือออกบัญชีชื่อผู้ประกอบการธุรกิจ DA เอง (เช่น เพื่อโอนไปวางเป็น prefund ที่ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ที่นำมาให้บริการแก่ลูกค้า (“source exchange”) หรือเพื่อซื้อขาย DA ภายใต้การประกอบธุรกิจผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล (“DA Dealer”) หรือเพื่อซื้อขาย DA ในการดำเนินงาน เช่น gas fee เป็นต้น)
- 2) ผู้ประกอบการธุรกิจที่อยู่ภายใต้การกำกับของ ธปท. และได้รับอนุญาตจาก ธปท. ให้ใช้ stablecoin ดำเนินธุรกิจภายใต้รูปแบบที่กำหนดเป็นรายการณี โดยครอบคลุมทั้ง
 - 2.1) บัญชี/wallet ต้นทางและปลายทางเป็นบัญชีชื่อตรง
 - 2.2) บัญชี/wallet ต้นทางหรือปลายทางเป็นของผู้อื่นซึ่งเป็นคู่ธุรกรรม
- 3) ลูกค้าที่เป็น MM คู่ stablecoin/เงินบาท ที่มีการโอน stablecoin เพื่อทำหน้าที่ใน DA Exchange รวมถึงกรณีที่ MM รายดังกล่าว ต้องมีการโอน stablecoin ผ่านผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไทยรายอื่น โดยมีวัตถุประสงค์การโอน stablecoin เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่องได้

3.1.2 ปรับปรุงหลักเกณฑ์ DA Exchange ในการกำกับดูแล MM

เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ : เพื่อเพิ่มความโปร่งใสของการมี MM และการทำหน้าที่ของ MM บน DA Exchange และเพื่อยกระดับความรับผิดชอบ (accountability) ของ DA Exchange ในการกำกับดูแล MM

หลักเกณฑ์ปัจจุบัน⁶

ในกรณีที่มิใช่กลไกการดูแลสภาพคล่องในการซื้อขาย DA บน DA Exchange DA Exchange ต้องกำหนดหลักเกณฑ์การจัดให้มี MM บน DA Exchange โดยครอบคลุมอย่างน้อย ดังนี้

(1) คุณสมบัติของ MM ที่มีความเหมาะสมในการทำหน้าที่ และการดำรงคุณสมบัติของ MM ตลอดเวลาที่ปฏิบัติหน้าที่ โดยมีการติดตามหรือทบทวนตามรอบระยะเวลาที่กำหนดอย่างสม่ำเสมอ

(2) ขอบเขตการปฏิบัติหน้าที่ของ MM เพื่อดูแลสภาพคล่องการซื้อขาย DA ให้เป็นไปตามกลไกราคา ไม่เป็นการเอาเปรียบผู้ลงทุนรายอื่น และไม่มีลักษณะเป็นการขัดต่อกฎหมายเกี่ยวกับการป้องกันการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขาย DA

(3) การกำกับดูแล MM ตลอดระยะเวลาที่ปฏิบัติหน้าที่ โดยมีการติดตามการปฏิบัติหน้าที่ (ongoing performance) ของ MM

(4) การกำหนดมาตรการลงโทษ MM และเหตุเพิกถอน MM ที่เหมาะสม ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ดังกล่าวต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

หลักการ

(1) กำหนดให้ DA Exchange เปิดเผยข้อมูล MM และ DA ที่มี MM ทำหน้าที่บนเว็บไซต์ DA Exchange

(2) กำหนดหน้าที่ให้ DA Exchange คัดกรองและกำกับดูแล MM เพื่อป้องกันการฟอกเงิน หรืออาชญากรรมทางเทคโนโลยี โดยต้องดำเนินการคัดกรอง ติดตาม และ ทบทวนพฤติกรรมของ MM เพื่อให้ทราบถึงที่มาของ DA ที่นำมาใช้ในการดำเนินงาน และวัตถุประสงค์ที่แท้จริงในการทำธุรกรรมของ MM ดังนี้

(2.1) ก่อนเริ่มใช้บริการ MM นอกเหนือจาก DA Exchange ต้องคัดกรองคุณสมบัติ MM ตามหลักเกณฑ์ปัจจุบันที่มีความโปร่งใส เป็นธรรม และสามารถตรวจสอบได้แล้ว DA Exchange ต้องตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับ MM ดังกล่าว (due diligence) เพื่อให้รู้จักและสามารถระบุตัวตนที่แท้จริงของ MM หรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริงได้ และทราบถึงวัตถุประสงค์ที่แท้จริงในการทำธุรกรรมของ MM รวมทั้งสามารถประเมินความเสี่ยง

⁶ ตามข้อ 39/1 และภาคผนวก 5 การกำหนดหลักเกณฑ์การจัดให้มีผู้ดูแลสภาพคล่องใน DA Exchange ของประกาศที่ กธ. 19/2561 นอกจากนี้ รายละเอียดในการปฏิบัติตามเกณฑ์ดังกล่าวเป็นไปตามประกาศแนวปฏิบัติ ที่ นป. 5/2567 เรื่อง แนวปฏิบัติเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ลงวันที่ 8 สิงหาคม พ.ศ. 2567

ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการ MM ดังกล่าวได้ เช่น มิจนาซีพอาจใช้ MM เป็นช่องทางผ่านของการก่ออาชญากรรมทางเทคโนโลยี เป็นต้น โดย DA Exchange ต้องดำเนินการรวบรวมและประเมินข้อมูลของ MM ซึ่งรวมถึงประเมินข้อมูลในประเด็นดังนี้ด้วย

(2.1.1) ลักษณะของการประกอบธุรกิจ พื้นที่หรือประเทศที่ดำเนินธุรกิจ ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ (ถ้ามี) และวัตถุประสงค์ในการทำธุรกรรมของ MM

(2.1.2) ฐานะทางการเงิน และแหล่งที่มาของรายได้ (source of fund) ของ MM เช่น ทุนจดทะเบียน ข้อมูลหรือหลักฐานแสดงฐานะทางการเงิน เป็นต้น

(2.1.3) ประวัติการดำเนินธุรกิจและประวัติการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2.2) DA Exchange ต้องแต่งตั้งหรือทำสัญญากับ MM โดยระบุหน้าที่และขอบเขตการให้บริการให้ชัดเจน

(2.3) ระหว่างการให้บริการ นอกจาก DA Exchange ต้องติดตามการปฏิบัติหน้าที่และการดำรงคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ปัจจุบันแล้ว DA Exchange ต้องตรวจสอบข้อมูลเชิงลึกของ MM ดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอตลอดระยะเวลาที่ปฏิบัติหน้าที่ โดยอาจพิจารณาจากพฤติกรรมหรือมูลค่าธุรกรรมที่ผิดปกติเมื่อเทียบกับฐานะทางการเงินหรือวัตถุประสงค์ในการให้บริการ

(2.4) DA Exchange ต้องประเมินความเสี่ยงด้านการฟอกเงินและการมีส่วนร่วมในธุรกรรมที่ต้องสงสัย เช่น ตรวจสอบแหล่งที่มาของ DA ที่นำมาใช้ในการดำเนินงานโดยใช้ blockchain analytic tools ที่มีความน่าเชื่อถือ มีประสิทธิภาพ และเป็นที่ยอมรับในระดับสากล เป็นต้น ทั้งนี้ ต้องมีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการในการตรวจจับความผิดปกติในการทำธุรกรรมทางการเงินอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ครอบคลุมรูปแบบของภัยทุจริตจากการทำธุรกรรม DA ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างต่อเนื่อง

3.1.3 กำหนดหลักเกณฑ์ DA Broker ในการกำกับดูแล LP⁷

เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ : เพื่อไม่ให้มีการใช้ LP เป็นช่องทางในการฟอกเงินหรืออาชญากรรมทางเทคโนโลยี และเพื่อยกระดับการกำกับดูแล LP ให้เหมาะสม

หลักการ

(1) ห้ามมี LP สำหรับคู่ stablecoin/เงินบาท

(2) กำหนดหลักเกณฑ์กำกับดูแล LP โดย LP ต้องมีลักษณะดังนี้⁸

⁷ LP หมายถึง ผู้ที่ DA Broker นำมาให้บริการแก่ลูกค้านอกเหนือจาก source exchange

⁸ เทียบเคียงกับการกำกับดูแล source exchange

(2.1) ไม่ตั้งอยู่ในเขตดินแดนหรือประเทศที่ไม่มีมาตรการหรือ
ประยุกต์ใช้ข้อเสนอแนะของ Financial Action Task Force (FATF) ในการกำหนดมาตรการเกี่ยวกับการ
การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย
รวมถึงเขตดินแดนหรือประเทศที่ไม่ให้ความร่วมมือในเรื่องดังกล่าว (Non-Cooperative Countries &
Territories หรือ NCCTs)

(2.2) มีมาตรการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการต่อต้าน
การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

(2.3) อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแล เช่น
ด้านการกำกับดูแลการฟอกเงิน หรือด้านการประกอบธุรกิจ เป็นต้น ในประเทศที่ LP นั้นมี
สถานประกอบการตั้งอยู่

(2.4) ไม่มีเหตุอันควรเชื่อว่าจะไม่สามารถดูแลรักษาทรัพย์สินของ
ผู้ให้บริการได้อย่างปลอดภัย

ทั้งนี้ DA Broker ต้องเปิดเผยความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของตนเอง
กับ LP ที่คัดเลือกให้ลูกค้าทราบเพื่อประกอบการตัดสินใจใช้บริการ รวมถึงเปิดเผย LP ที่ DA Broker
ไปเชื่อมต่อไว้บนเว็บไซต์ของ DA Broker ด้วย

(3) กำหนดหน้าที่ให้ DA Broker คัดกรองและกำกับดูแล LP เพื่อป้องกัน
การฟอกเงิน หรืออาชญากรรมทางเทคโนโลยี โดยต้องดำเนินการคัดกรอง ติดตาม และทบทวน
พฤติกรรมของ LP เพื่อให้ทราบถึงที่มาของ DA ที่นำมาใช้ในการดำเนินงาน และวัตถุประสงค์ที่แท้จริง
ในการทำธุรกรรมของ LP ดังนี้

(3.1) ก่อนเริ่มให้บริการ LP DA Broker ต้องคัดกรองคุณสมบัติ LP
ตามหลักเกณฑ์ที่มีความโปร่งใส เป็นธรรม และสามารถตรวจสอบได้และต้องตรวจสอบเพื่อทราบ
ข้อเท็จจริงเกี่ยวกับ LP ดังกล่าว (due diligence) เพื่อให้รู้จักและสามารถระบุตัวตนที่แท้จริงของ LP
หรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริงได้ และทราบถึงวัตถุประสงค์ที่แท้จริงในการทำธุรกรรมของ LP รวมทั้ง
สามารถประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการ LP ดังกล่าวได้ เช่น มีฉ้อโกงอาจใช้ LP
เป็นช่องทางผ่านของการก่ออาชญากรรมทางเทคโนโลยี เป็นต้น โดย DA Broker ต้องดำเนินการ
รวบรวมและประเมินข้อมูลของ LP ซึ่งรวมถึงประเมินข้อมูลในประเด็นดังนี้ด้วย

(3.1.1) ลักษณะของการประกอบธุรกิจ พื้นที่หรือประเทศ
ที่ดำเนินธุรกิจ ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ (ถ้ามี) และวัตถุประสงค์ในการทำธุรกรรมของ LP

(3.1.2) ฐานะทางการเงิน และแหล่งที่มาของรายได้ (source
of fund) ของ LP เช่น ทุนจดทะเบียน ข้อมูลหรือหลักฐานแสดงฐานะทางการเงิน เป็นต้น

(3.1.3) ประวัติการดำเนินธุรกิจและประวัติการปฏิบัติตาม
กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(3.2) DA Broker ต้องแต่งตั้งหรือทำสัญญากับ LP โดยระบุหน้าที่ และขอบเขตการให้บริการให้ชัดเจน

(3.3) ระหว่างการใช้บริการ ต้องติดตามการปฏิบัติหน้าที่ การดำรง คุณสมบัติ และต้องตรวจสอบข้อมูลเชิงลึกของ LP ดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอตลอดระยะเวลาที่ ปฏิบัติหน้าที่ โดยอาจพิจารณาจากพฤติกรรมหรือมูลค่าธุรกรรมที่ผิดปกติเมื่อเทียบกับฐานะทางการเงินหรือวัตถุประสงค์ในการให้บริการ

(3.4) ประเมินความเสี่ยงด้านการฟอกเงินและการมีส่วนร่วมใน ธุรกรรมที่ต้องสงสัย เช่น ตรวจสอบแหล่งที่มาของ DA ที่นำมาใช้ในการดำเนินงานโดยใช้ blockchain analytic tools ที่มีความน่าเชื่อถือ มีประสิทธิภาพ และเป็นที่ยอมรับในระดับสากล เป็นต้น ทั้งนี้ ต้องมีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการในการตรวจจับความผิดปกติในการทำธุรกรรมทางการเงิน อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ครอบคลุมรูปแบบของภัยทุจริตจากการทำธุรกรรม DA ที่เปลี่ยนแปลงไป อย่างต่อเนื่อง

3.1.4 ปรับปรุงหลักเกณฑ์ DA Broker ในการกำกับดูแล source exchange

เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ : เพื่อปรับปรุงหลักเกณฑ์ source exchange ให้เหมาะสม

หลักเกณฑ์ปัจจุบัน⁹

source exchange ต้องมีลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้

(1) ไม่ตั้งอยู่ในเขตดินแดนหรือประเทศที่ไม่มีมาตรการหรือประยุกต์ใช้ ข้อเสนอแนะของ Financial Action Task Force (FATF) ในการกำหนดมาตรการเกี่ยวกับการป้องกัน และปราบปรามการฟอกเงิน และการต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย รวมถึง เขตดินแดนหรือประเทศที่ไม่ให้ความร่วมมือในเรื่องดังกล่าว (Non-Cooperative Countries & Territories หรือ NCCTs)

(2) มีมาตรการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และการต่อต้าน การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย

(3) สามารถให้บริการได้โดยชอบด้วยกฎหมายในประเทศที่ source exchange นั้นมีสถานประกอบการตั้งอยู่

(4) ไม่มีเหตุอันควรเชื่อว่าจะไม่สามารถดูแลรักษาทรัพย์สินของ ผู้ใช้บริการได้อย่างปลอดภัย

⁹ ตามข้อ 40/3(1) ของประกาศ ที่ กร. 19/2561

หลักการ

ปรับปรุงหลักเกณฑ์ source exchange ตาม (3) โดย source exchange ต้องอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแล เช่น ด้านการกำกับดูแลการฟอกเงิน หรือ ด้านการประกอบธุรกิจ เป็นต้น ในประเทศที่ source exchange นั้นมีสถานประกอบการตั้งอยู่

นอกจากนี้ DA Broker มีหน้าที่ต้องคัดกรองและติดตามดูแล source exchange เพื่อป้องกันการฟอกเงินหรืออาชญากรรมทางเทคโนโลยี ตามข้อ 3.1.3(3) ให้เทียบเคียงได้กับกรณี LP ด้วย

3.1.5 กำหนดหลักเกณฑ์การกำกับดูแลธุรกรรมนอก platform¹⁰ ของ DA Broker และ DA Dealer

เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ : เพื่อป้องกันการใช้ช่องทางการทำธุรกรรมนอก platform ในการฟอกเงิน/อาชญากรรมทางเทคโนโลยี และเพื่อเพิ่มความโปร่งใสในการเปิดเผยข้อมูลราคาซื้อขาย DA ผ่านช่องทางนอก platform

หลักการ

กรณีที่ DA Broker หรือ DA Dealer จัดให้มีการทำธุรกรรมนอก platform ต้องดำเนินการดังนี้

(1) กำหนดมูลค่าธุรกรรมขั้นต่ำสำหรับการทำธุรกรรมนอก platform โดยต้องมีมูลค่าตั้งแต่ 3 ล้านบาทขึ้นไป

(2) ผู้ประกอบธุรกิจ DA ต้องเปิดเผยข้อมูลราคา settlement ของธุรกรรมนอก platform ไว้บน website หรือ platform ของผู้ประกอบธุรกิจ DA เพื่อเพิ่มความโปร่งใส¹¹

(3) ห้าม DA Broker ทำธุรกรรมนอก platform ระหว่างลูกค้าและลูกค้า อย่างไรก็ตาม DA Broker สามารถทำหน้าที่ DA Broker โดยเป็นนายหน้าหรือตัวแทนเพื่อพาลูกค้าไปจับคู่ซื้อขาย (match) ใน DA Exchange ได้

¹⁰ ธุรกรรมนอก platform หมายถึง การเสนอราคาซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยน DA ที่ไม่ได้แสดงบน platform หรือ การรับคำสั่งหรือทำธุรกรรมซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยน DA นอก platform (ตัวอย่างเช่น การเสนอราคาผ่านช่องทาง online เช่น line หรือทาง offline เช่น ผ่านเจ้าหน้าที่ หรือทางโทรศัพท์ เป็นต้น)

¹¹ ผู้ประกอบธุรกิจ DA ต้องจัดเก็บบันทึกการดำเนินการทางโทรศัพท์หรือทางอิเล็กทรอนิกส์ อย่างน้อย 3 เดือน และต้องนำเสนอข้อมูลการทำธุรกรรมให้กับสำนักงานผ่านระบบ e-reporting ตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน

3.2 การเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเก็บรวบรวมและเปิดเผยข้อมูลต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ : เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของสำนักงาน ก.ล.ต. ในการกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจ DA ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเก็บรวบรวมและเปิดเผยข้อมูลต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจ DA

หลักการ

กำหนดให้ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเก็บรวบรวมและเปิดเผยข้อมูลต่อสำนักงาน ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. อาจสั่งให้ผู้ประกอบธุรกิจ DA แก้ไขหรือดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้ถูกต้องภายในระยะเวลาที่กำหนด หากผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไม่ดำเนินการตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด สำนักงาน ก.ล.ต. อาจสั่งให้ผู้ประกอบธุรกิจ DA กระทำการหรือไม่กระทำการใดภายในระยะเวลาที่กำหนดเพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต. มีข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง ในการกำกับดูแล

3.3 การมีผลใช้บังคับ

กำหนดให้หลักเกณฑ์มีผลใช้บังคับ ดังนี้

(1) หลักเกณฑ์การกำกับดูแล stablecoin รวมถึงหลักเกณฑ์การกำกับดูแล MM และ LP และ source exchange และการให้บริการนอก platform ตามข้อ 3.1 มีผลใช้บังคับ 60 วันนับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ

(2) การเพิ่มประสิทธิภาพการกำกับดูแลของสำนักงาน ตามข้อ 3.2 มีผลใช้บังคับในวันที่ระบุตามประกาศซึ่งลงราชกิจจานุเบกษา

4. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. DA Exchange DA Broker และ DA Dealer	หลักเกณฑ์ดังกล่าวจะช่วยยกระดับมาตรฐานการดำเนินงาน รวมถึงเพิ่มประสิทธิภาพในการป้องกันและลดความเสี่ยงในการใช้ stablecoin เป็นช่องทางในการฟอกเงิน อาชญากรรมทางเทคโนโลยี และ	ผู้ประกอบการธุรกิจ DA อาจมีภาระในการปรับปรุงระบบ กระบวนการทำงาน และการกำกับดูแลภายใน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ซึ่งอาจทำให้มีต้นทุนในการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์เพิ่มขึ้น

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
	การเลี้ยงกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนเพิ่มความโปร่งใส ความน่าเชื่อถือ และความเชื่อมั่น ต่อตลาดสินทรัพย์ดิจิทัลโดยรวม	
2. ผู้ลงทุน	ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลประกอบ การตัดสินใจใช้บริการ รวมถึง มีความคุ้มครองและความมั่นใจใน การใช้บริการผู้ประกอบการธุรกิจ DA และตลาดสินทรัพย์ดิจิทัล ที่มี ความน่าเชื่อถือและความโปร่งใส เพิ่มมากขึ้น	ผู้ลงทุนอาจมีข้อจำกัดหรือขั้นตอน เพิ่มเติมในการทำธุรกรรมการโอน stablecoin มูลค่าสูง

5. เหตุผลความจำเป็นของการให้มีระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ หรือ การกำหนดโทษอาญา รวมทั้งหลักเกณฑ์การใช้ดุลพินิจของเจ้าหน้าที่ (ถ้ามี)

เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเก็บรวบรวมและเปิดเผยข้อมูลต่อสำนักงาน ก.ล.ต. สำนักงาน ก.ล.ต. อาจสั่งให้ผู้ประกอบการธุรกิจ DA แก้ไขหรือดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้ถูกต้องภายในระยะเวลาที่กำหนด หากผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไม่ดำเนินการตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด สำนักงาน ก.ล.ต. อาจสั่งให้ผู้ประกอบการธุรกิจ DA กระทำการหรือไม่กระทำการใดภายในระยะเวลาที่กำหนดเพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต. มีข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง ในการกำกับดูแล

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การกำกับดูแลการทำธุรกรรม stablecoin ผ่านผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล
และการเพิ่มประสิทธิภาพการกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ/สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|---|--|
| ☐ ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล | ☐ ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล |
| ☐ บริษัทหลักทรัพย์ | ☐ ธนาคารพาณิชย์ |
| ☐ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน | ☐ ผู้ประกอบการกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า |
| ☐ ผู้ลงทุน | ☐ อื่น ๆ (ระบุ) _____ |

ชื่อ - นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____ ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy ผ่านทาง Privacy Policy (sec.or.th) แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

☐ ยินยอม

☐ ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายนโยบายธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล สำนักงาน ก.ล.ต.

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207 หรือ

kanin@sec.or.th และ thapanee@sec.or.th

*** สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

หลักการ		
1. กำหนดหลักเกณฑ์กำกับดูแลการโอน stablecoin ของลูกค้าผ่านผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไทย	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
(1) การโอน stablecoin เข้าจากบัญชีผู้อื่น หรือออกไปยังบัญชีผู้อื่น ตามข้อ 3.1.1(1)	☐	☐
(2) การโอน stablecoin เข้าจากบัญชีลูกค้าเอง หรือออกไปยังบัญชีลูกค้าเองที่ผู้ประกอบการธุรกิจ DA ต่างประเทศ หรือ private wallet ตามข้อ 3.1.1(2)	☐	☐
(3) การโอน stablecoin เข้าจากบัญชีลูกค้าเอง หรือออกไปยังบัญชีลูกค้าเองที่ผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไทยด้วยกัน ตามข้อ 3.1.1(3)	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
2. ปรับปรุงหลักเกณฑ์ DA Exchange ในการกำกับดูแล MM ตามข้อ 3.1.2	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

หลักการ		
3. กำหนดหลักเกณฑ์ DA Broker ในการกำกับดูแล LP ตามข้อ 3.1.3	เห็นด้วย ☐	ไม่เห็นด้วย ☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
4. ปรับปรุงหลักเกณฑ์ DA Broker ในการกำกับดูแล source exchange ตามข้อ 3.1.4	เห็นด้วย ☐	ไม่เห็นด้วย ☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
5. กำหนดหลักเกณฑ์การกำกับดูแลธุรกรรมนอก platform ของ DA Broker และ DA Dealer ตามข้อ 3.1.5	เห็นด้วย ☐	ไม่เห็นด้วย ☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

หลักการ		
6. การเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ในกรณีที่ผู้ประกอบการธุรกิจ DA ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเก็บรวบรวมและเปิดเผยข้อมูลต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามข้อ 3.2	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
7. การมีผลใช้บังคับ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
(1) หลักเกณฑ์การกำกับดูแล stablecoin รวมถึงหลักเกณฑ์การกำกับดูแล MM และ LP และ source exchange และการให้บริการนอก platform มีผลใช้บังคับ 60 วันนับแต่วันที่ประกาศมีผลใช้บังคับตามข้อ 3.3(1)	☐	☐
(2) การเพิ่มประสิทธิภาพการกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. มีผลใช้บังคับในวันที่ระบุตามประกาศซึ่งลงราชกิจจานุเบกษาตามข้อ 3.3(2)	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		